

# Tax Reform 1987

# Personal Income Tax

June 18, 1987

C 7  
T 2  
87TUA



3 1761 115554057

Lower  
Rates

Fairer System



Canada



Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto

## Preface

Canada needs a fairer, more effective tax system.

We need it to ensure equitable sharing of the costs of public services vital to our economic, social and cultural well-being; and to strengthen our capacity to create jobs, opportunities and a better life for Canadians in a competitive world.

That is why the government is making important, comprehensive reforms in the nation's tax system. The first stage of reform, to the personal and corporate income tax, will be implemented in 1988. In stage two, the federal sales tax will be replaced by a better system, following further consultation with provincial governments and interested Canadians.

The cornerstone of comprehensive tax reform is a fairer tax system with lower tax rates on a broader tax base. Lower tax rates are the best incentive for Canadians to create economic benefits for themselves and for the nation. A broader tax base with fewer special tax breaks provides the means to bring down tax rates, ensures that taxpayers in similar circumstances will be taxed more equitably, and strengthens the foundation for further measures to reinforce social justice.

This booklet summarizes the changes the government proposes to make to the personal income tax system and the direct benefits of these changes: lower income taxes for most Canadians.

The Honourable Michael H. Wilson  
Minister of Finance



## **Accent on People**

Lower and fairer personal income taxes mean that individual Canadians will keep more of each additional dollar earned to spend, save or invest.

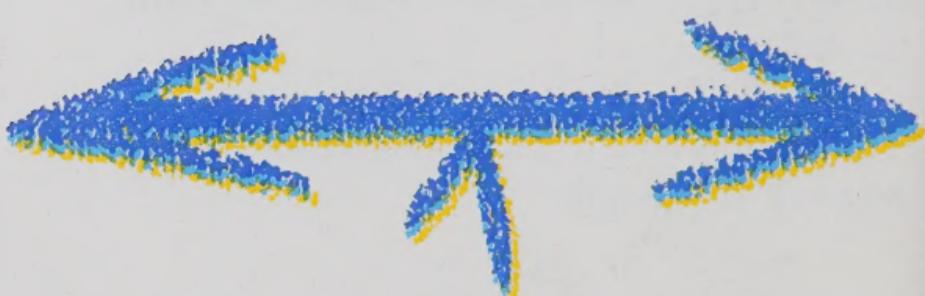
Lower-income and middle-income Canadians in particular will benefit from a fairer distribution of the tax burden and from shifting of the burden to corporate income taxes and sales taxes.

Comprehensive tax reform will help Canada become more competitive internationally. It will help to build greater economic strength through the most effective incentive: lower tax rates.

Comprehensive tax reform will strengthen social justice by making the income tax more progressive and the sales tax fairer by enriching the refundable sales tax credit and extending it to more lower-income Canadians.

Comprehensive tax reform will make the tax system more understandable, more reliable and better able to earn the respect of taxpayers.

A fairer, more effective tax system will benefit all Canadians.



# How Taxpayers Gain

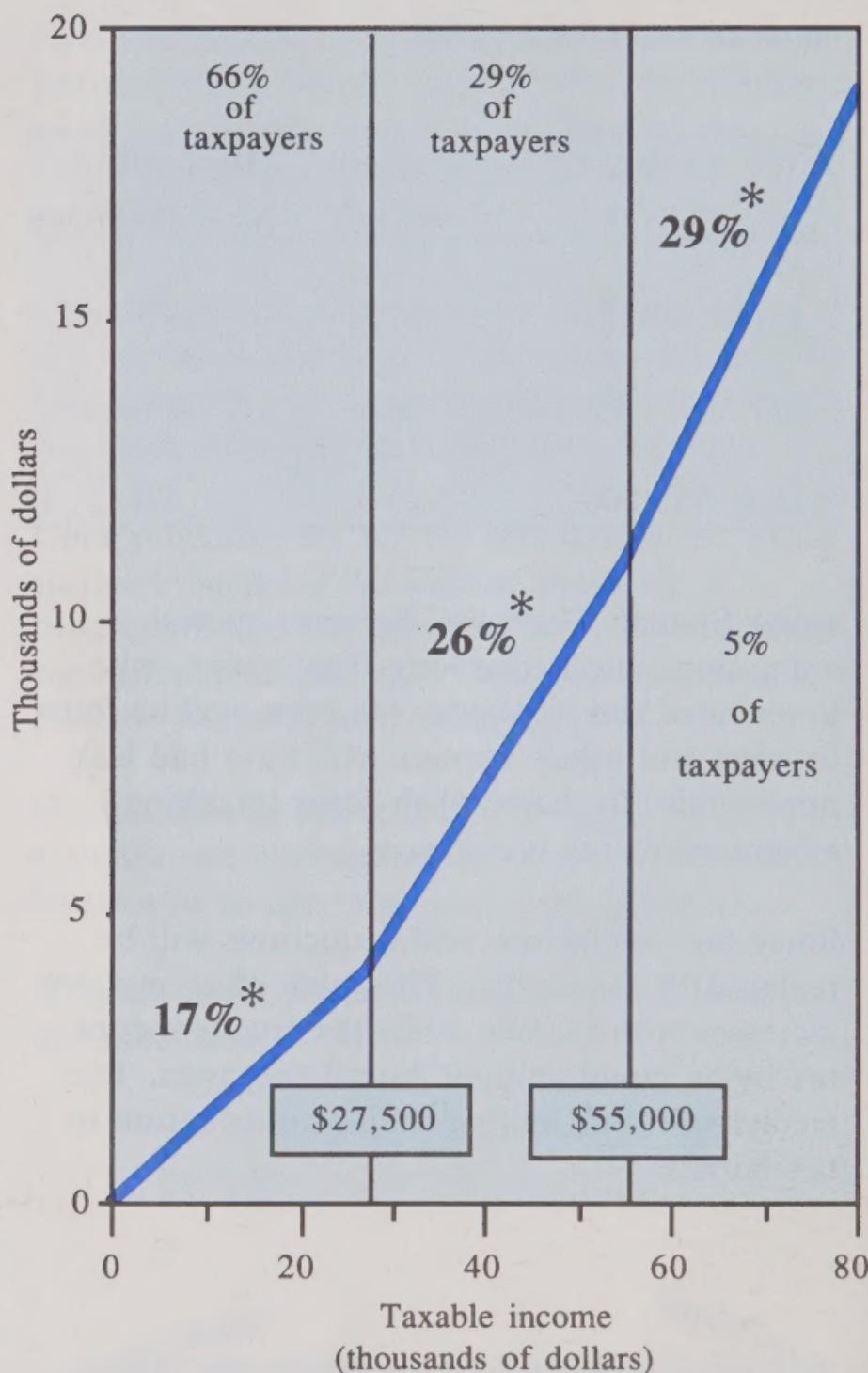
**Lower Rates:** Most Canadians will pay a lower rate of income tax over all and a lower rate of tax on each additional dollar of income. The present 10 tax brackets, with federal rates as high as 34 per cent, will be reduced to three brackets for tax year 1988.

Taxable income	Federal tax rate	Proportion of taxpayers
Under \$27,500	17%	66%
\$27,501 - \$55,000	26%	29%
Over \$55,000	29%	5%

**Fairer System:** There will be fewer special exemptions and deductions. The system, with lower rates and a broader tax base, will be fairer to wage and salary earners who have had least opportunity to reduce their taxes by taking advantage of tax preferences.

Some tax exemptions and deductions will be replaced by tax credits. The value of exemptions increases with income while tax credits reduce tax by an equal amount for all taxpayers. The credits will thus make a major contribution to tax fairness.

# Federal Income Tax Payable Under the New Rate Structure



\* These rates apply to the portion of a taxpayer's income that falls within the income brackets.

# **Benefits for Taxpayers**

## **People Pay Less**

The tax reform measures will reduce personal income tax:

- to zero for about 850,000 lower-income individuals;
- for almost nine out of ten Canadians aged 65 and over;
- for eight out of ten Canadian households;
- by an average of \$470 or roughly 6 per cent for eight out of ten households with incomes between \$30,000 and \$50,000.

Tax reform will reduce the variations in the amount of tax paid by individuals in similar financial circumstances. Fewer higher-income individuals will pay little or no tax. More lower-income individuals will pay no tax.

## **Corporations Pay More**

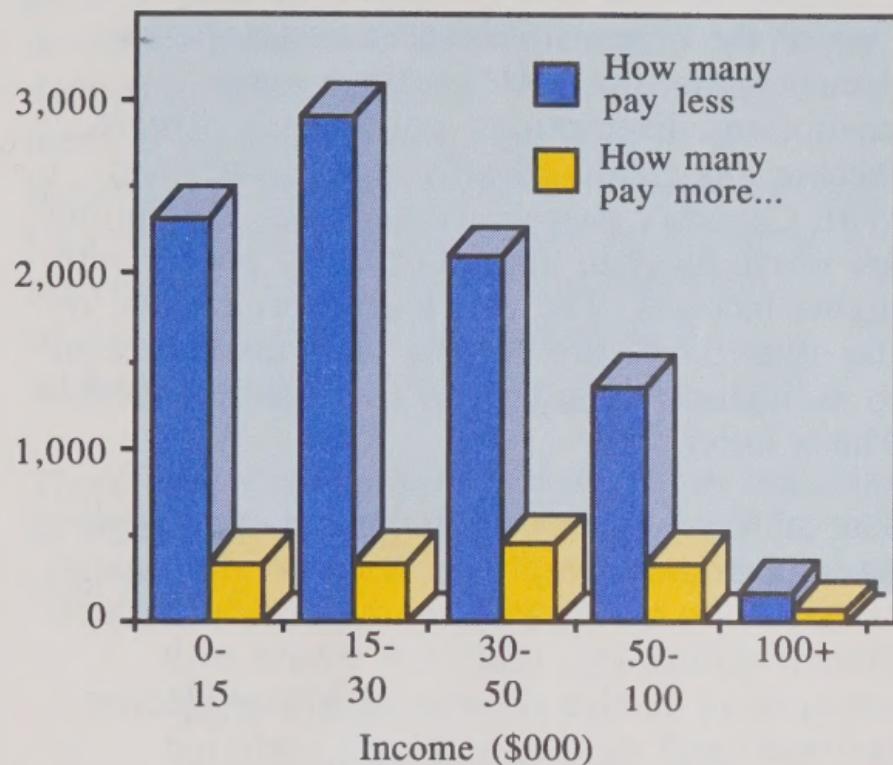
Profitable corporations will pay more in income tax.

The bottom chart on the opposite page shows that the net personal income tax reduction is made possible in part by shifting some of the tax burden to profitable corporations. The lower half of the chart shows a reduction in personal income tax revenue of \$2 billion or more annually. The top half shows revenues from corporate income tax rising annually: by \$470 million in 1988 and \$1.39 billion in 1991.

In order to proceed now with tax reform while maintaining progress in reducing Canada's deficit, additional revenues will be raised through the existing federal sales tax pending full reform of the sales tax system. The refundable sales tax credit is being increased to protect lower-income Canadians from the cost of changes to the federal sales tax. This credit will be significantly increased and extended to more Canadians in stage two of tax reform, when the federal sales tax is replaced by a more broadly based sales tax.

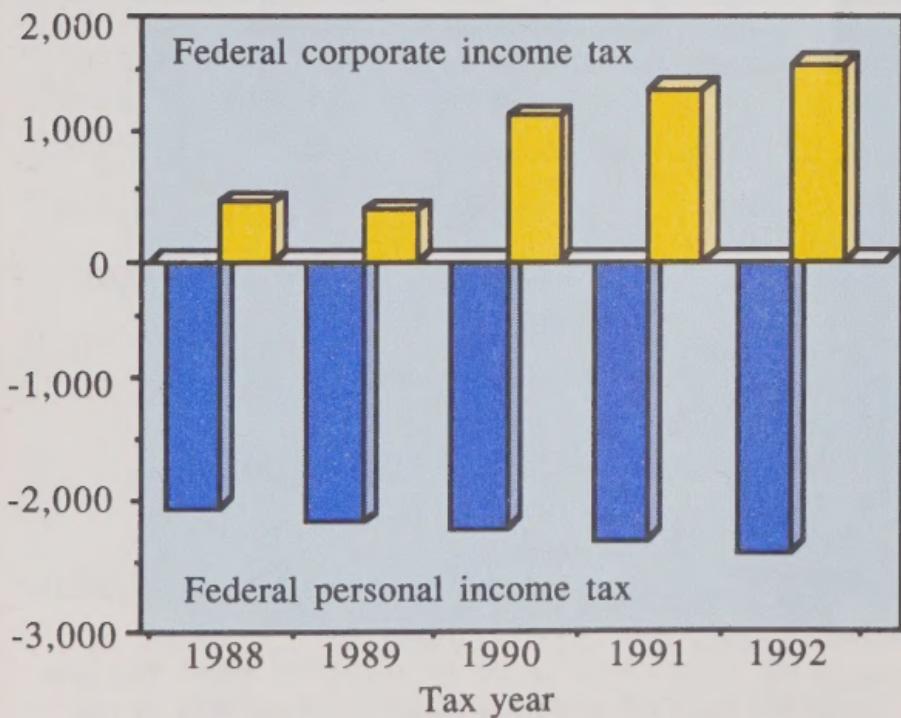
# The Effects of Personal Income Tax Reform

Thousands of households



## Corporations Pay More... People Pay Less

Millions of dollars



# Fairness Measures in More Detail

## Credits Instead of Exemptions

One of the biggest differences under the new system is that tax credits replace many exemptions. Exemptions reduce one's *taxable income*; tax credits directly reduce one's *tax*. With Canada's progressive tax rates, exemptions are worth more in tax reduction to people with higher incomes. The new federal tax credits, on the other hand, provide the same tax reduction to individuals regardless of their income level. That's fairer.

The table below lists the tax credits that replace basic personal exemptions. It shows that many taxpayers do better with the new credits, which directly reduce tax, than they would with exemptions. It also shows that higher-income taxpayers will no longer receive preferred treatment through exemptions that are deductible from taxable income.

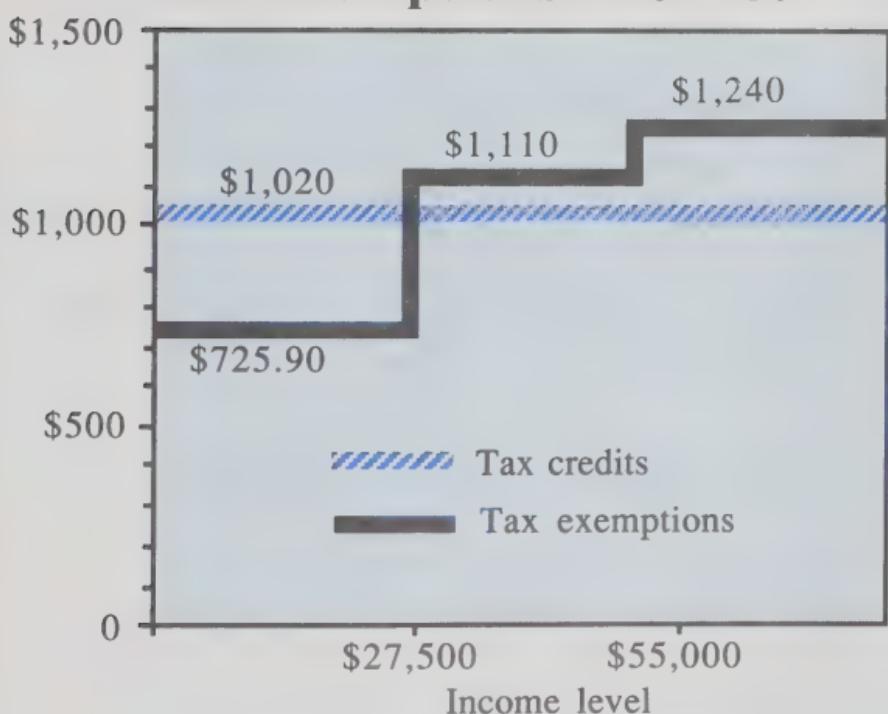
Type of credit	New tax credits - 1988	Federal tax savings from current exemptions	
	Federal tax savings for all taxpayers	Under \$27,500 of taxable income	More than \$55,000 of taxable income
Basic personal	\$1,020	\$ 725	\$1,240
Married or equivalent	850	635	1,085
Age (65 and over)	550	455	775
Disability	550	495	845
Dependent child under 18*	65	65	115
Infirm dependant 18 and over	250	250	425

\*Under present law, the child exemption is scheduled to equal the value of the family allowance by 1989. The new credit has been set at a level equal to 17 per cent of the estimated family allowance payable in 1988.

Many other deductions will be converted into federal tax credits at 17 per cent of their value. These include employees' Canada and Quebec pension plan contributions and unemployment insurance premiums; tuition fees and education deduction (transferable up to \$600); eligible medical expenses above 3 per cent of net income, and the first \$1,000 of pension income. Charitable giving is encouraged by a federal tax credit of 17 per cent of the first \$250 of donations and 29 per cent of each additional dollar.

These credits will provide the same tax reduction to all Canadian taxpayers, regardless of their income.

## **Tax Credits Are The Same For All Tax Exemptions Are Not**



The 1988 personal tax exemption would have been \$4,270. At different income levels, it would have been worth different amounts in actual tax credit, as shown by the black line. The 1988 tax credit {blue} gives all taxpayers the same break.

# **New Treatment of Investment Income**

## **Capital Gains**

The lifetime exemption will remain at the 1987 level of \$100,000 except for qualified farm property and shares of small business corporations, which will benefit from a \$500,000 lifetime exemption. The proportion of capital gain above the lifetime exemption included in taxable income will rise from 50 per cent to 66 2/3 per cent in 1988, and to 75 per cent in 1990.

## **Dividend Tax Credit**

The combined federal-provincial tax credit on dividend income will drop from about 33 1/3 per cent to 25 per cent of cash dividends to take account of lower tax rates.

Other measures will reduce write-offs for investments in films and MURBs.

## **Limits on Business Expenses**

Rules regarding deductions for business use of a private car or of a room in a private home used as an office will be tightened. Deductions for business meals and entertainment will be limited to 80 per cent of their cost.

## **Tax Avoidance and Compliance**

Other changes will help ensure that each taxpayer pays a fair share. A new general anti-avoidance rule will apply to artificial tax-avoidance arrangements, and new compliance measures will help identify cases of tax avoidance and evasion.

## **Some Deductions Dropped**

The \$1,000 investment income deduction, the \$500 employment expense deduction, and the deduction for children over 18 have been dropped. Federal personal tax credits have been set at a level to ensure that most taxpayers in the 17-per-cent bracket do not pay more as a result.

## **Tax Assistance for Retirement Savings**

Contributions to registered pension plans (RPPs) and registered retirement savings plans (RRSPs) remain deductible from taxable income.

Maximum RRSP contributions will remain at \$7,500 for 1988. Higher limits will be phased in more slowly than originally proposed, to reach \$15,500 in 1995.

## **Let's See How It Works**

On the following several pages, you will find representative tax profiles to illustrate the kinds of changes Canadians will experience when tax reform is implemented. The examples are not designed to be comprehensive. The actual impact of tax reform on any household will depend on many variables, including, for example, the amount and type of investment income they earn, special deductions claimed, and the breakdown of earnings in two-earner households.

Note that the refundable sales tax credit will increase from \$50 to \$70 for adults and from \$25 to \$35 for children, payable in full to families with net incomes below \$16,000. This change is not reflected in the examples which follow.

# Comparing New and Old Systems

The first example shows the detailed steps of calculating tax under the new system compared with the old. All calculations assume all the measures that make up the new system are in place.

This single-earner family – a worker earning the average wage, with a spouse and two children under 18 – gets a substantial tax cut. There will be about 310,000 one-earner families with income between \$20,000 and \$30,000 in 1988.

## Arriving at Taxable Income

	Current	New
Employment earnings	\$26,100	\$26,100
Family allowance	776	776
<b>Total</b>	<b>26,876</b>	<b>26,876</b>
Standard deductions		
Employment expense	500	0
Canada/Quebec Pension Plan	468	0
Unemployment insurance	613	0
Non-standard deductions		
Registered Pension Plan	800	800
Registered Retirement Savings Plan	500	500
Union dues	200	200
Net income	23,795	25,376
Exemptions		
Basic	4,270	0
Married	3,740	0
Dependent children	776	0
<b>Taxable income</b>	<b>15,009</b>	<b>25,376</b>

## Arriving at Tax Payable

	Current	New
Tax on taxable income	\$2,575	\$4,314
Credits		
Canada/Quebec Pension Plan	0	80
Unemployment insurance	0	104
Basic credit	0	1,020
Married	0	850
Two children under 18	0	130
Sub-total	0	2,184
Basic federal tax	2,575	2,130
Federal tax calculation		
Surtax	77	64
Child tax credit*	- 1,048	- 980
Net federal tax	1,604	1,214
Provincial tax	1,416	1,172
<b>Total federal-provincial tax</b>	<b>\$3,020</b>	<b>\$2,386</b>
Tax reduction under reform		- 634**
<b>Reduction as a percentage of previous tax</b>		<b>21%**</b>

\*The value of the child tax credit is not changed in tax reform. It declines in this example because family net income is higher as a result of the conversion of some standard deductions to credits. The increase in the refundable sales tax credit is not included in the above calculations.

\*\*The federal tax reduction is about two-thirds of the total reduction shown. The federal-provincial calculation approximates the average impact of provincial rates.

The example illustrates the shift from exemptions to credits and the new tax rates. While taxable income increases from \$15,009 to \$25,376, taxes payable drop by 21 per cent or \$634 under tax reform.

## **Single Persons Under Age 65**

A. Income of \$10,000, all from employment. This individual claims only standard deductions and exemptions. Tax is lower after reform due to the enhanced basic personal tax credit. In 1988, there will be about 150,000 single taxpaying employees with less than \$10,000 in income. This individual will also qualify for an additional refundable sales tax credit, increased from \$50 to \$70 as a result of tax reform.

---

---

### **Income**

Employment earnings .....
Interest on CSBs .....

### **Non-standard deductions**

Charitable donations .....
Union dues .....
RPP contributions .....
RRSP contributions .....

### **Estimated 1988 federal-provincial income tax**

Pre-reform tax .....
Change in tax .....
Post-reform tax .....

<b>Percentage change in tax .....</b>
---------------------------------------

B. Income of \$25,000. Tax is lower due to the new tax credits and lower tax rates. In 1988, there will be about 1 million single wage-earners with incomes between \$20,000 and \$30,000.

C. Income of \$40,000. Tax is lower after tax reform as lower tax rates offset the removal of the \$1,000 investment income deduction. In 1988, there will be about 275,000 single wage-earners with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$10,000	\$24,500	\$39,000
-	500	1,000
10,000	25,000	40,000
-	200	350
-	250	-
-	1,200	1,500
-	1,000	2,000
1,049	4,403	9,212
- 77	- 283	- 171
972	4,120	9,041
<b>- 7.3%</b>	<b>- 6.4%</b>	<b>- 1.9%</b>

## **Single Parents With Two Children Under Age 18**

A. Income below \$10,000. This individual pays no tax before or after tax reform, and receives a child tax credit of \$524 for each child. In 1988, there will be about 84,000 single parents with incomes below \$10,000 with income only from employment. This family will also be eligible for an increase in the refundable sales tax credit from \$100 to \$140.

B. Income of \$25,000. This individual receives some interest income, which no longer qualifies for the \$1,000 deduction after tax reform. Tax is substantially reduced,

---

---

### **Income**

Employment earnings .....
Family allowance .....
Interest income .....

### **Non-standard deductions**

Child care expenses .....
Charitable donations .....
RPP contributions .....
Union dues .....

### **Estimated 1988 federal- provincial income tax**

Pre-reform tax .....
Change in tax .....
Post-reform tax .....

Percentage change in tax .....
--------------------------------

however, due to the new tax credits. In 1988, there will be about 160,000 single parents with incomes primarily from employment between \$20,000 and \$30,000.

C. Income of \$40,000. Tax is almost unchanged as a result of reform because lower tax rates offset removal of the \$1,000 investment income deduction and because of the impact of the changes which increase net income and thus reduce the child tax credit for persons with family income in this range. In 1988, there will be about 55,000 single-earner parents with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$9,224	\$23,724	\$38,624
776	776	776
-	500	600
10,000	25,000	40,000
1,000	3,000	4,000
-	200	240
-	1,600	2,600
-	250	200
- 1,048	1,362	5,862
0	- 371	- 163
- 1,048	991	5,699
	- 27.3%	- 2.8%

## **One-Earner Couples With Two Children Under Age 18**

A. Income of \$10,000. The income earner works for six months and receives unemployment insurance for half the year. Before reform, this family has an income tax liability of \$35, and a child tax credit refund of \$1,048 resulting in a net tax refund of \$1,013. After reform, the family pays no tax, and continues to receive the full child tax credit. In 1988, there will be about 110,000 one-earner couples with children and with income under \$10,000. In addition, this family will receive an increase in the refundable sales tax credit from \$150 to \$210.

---

---

### **Income**

Employment earnings .....
Family allowance .....
Unemployment insurance .....
Interest income .....
Capital gains on shares (cash) .....

### **Non-standard deductions**

Charitable donations .....
RPP contributions .....
Union dues .....
Uninsured medical expenses .....
RRSP contributions .....
Moving expenses (unreimbursed) .....

### **Estimated 1988 federal-provincial income tax**

Pre-reform tax .....
Change in tax .....
Post-reform tax .....

Percentage change in tax .....
--------------------------------

B. Income of \$25,000. As a result of reform, tax is reduced mainly because tax credits provide larger tax savings for this family than tax exemptions and deductions. In 1988, there will be about 310,000 one-earner couples with children and with income between \$20,000 and \$30,000.

C. Income of \$40,000. Overall tax is reduced, with lower tax rates offsetting the fact that tax credits provide less tax savings at this income level than exemptions and deductions. In 1988, there will be about 320,000 one-earner couples with children and with incomes between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$5,724	\$23,724	\$37,224
776	776	776
3,500	-	-
-	500	-
-	-	2,000
10,000	25,000	40,000
150	350	200
-	800	-
-	300	-
-	1,500	-
-	-	2,000
-	-	1,000
-1,013	2,078	6,757
-35	-452	-324
-1,048	1,626	6,433
-3.5%	-21.8%	-4.8%

## **Three Families with Income of \$75,000**

These examples show the impact on three families with two children: one family earns mainly employment income, one is self-employed and one has income from investments. Tax reform narrows, but does not remove, the differences in tax paid by these families.

---

### **Income**

Salary .....
Net self-employed income .....
Family allowance .....
Interest income .....
Dividends (cash) .....
Capital gains on shares (cash) .....
Rental loss .....

### **Non-standard deductions**

RRSP contributions .....
Charitable donations .....
Carrying charges .....
Reduced lifetime capital gains exemption <sup>(3)</sup> .....

### **Estimated 1988 federal- provincial income tax**

Pre-reform tax .....
Change in tax .....
Post-reform tax .....

### **Percentage change in tax .....**

---

- (1) Deductible business expenses are assumed to be reduced by \$3,700 as a result of tax reform.
- (2) The rental loss includes a loss created by capital cost allowance of \$8,500 on an investment in a MURB. In addition, \$2,100 of home office expenses are assumed to become non-deductible as a result of tax reform.

Family A has reduced tax because lower tax rates offset the base broadening measures. Tax for family B increases mainly because of reduced business expense deductions, the removal of \$1,000 investment income deduction and the reduced dividend tax credit. Family C's pre-reform income is fully sheltered from tax, and its tax rises because of changes to the dividend tax credit and lifetime capital gains exemption, the removal of the MURB provisions and reduced deductions for home office expense.

A	B	C
\$71,500	—	—
—	\$65,000 <sup>(1)</sup>	—
776	776	\$ 776
1,224	1,224	29,224
1,500	3,000	20,000
—	5,000	35,000
—	—	— 10,000 <sup>(2)</sup>
75,000	75,000	75,000
7,000	7,000	—
700	700	950
—	—	15,000
—	—	9,224
20,902	18,571	—
— 313	1,157	7,705
20,589	19,728	7,705
<b>— 1.5%</b>	<b>6.2%</b>	<b>N/A</b>

(3) This reflects the assumed reduction in the family's lifetime capital gains exemption because of cumulative net investment losses deducted previously.

## Couples Aged 65 and Over

A. Income under \$15,000. The couple receives no private pension or investment income and claims only standard deductions. The couple pays no tax before or after tax reform. In 1988, there will be about 210,000 elderly couples with GIS benefits and income under \$15,000. This couple will also benefit from an increase in the refundable sales tax credit from \$100 to \$140.

B. Income of \$25,000. This couple's tax is reduced due to the new tax credits and lower rates. In 1988, there will be about 160,000 elderly couples with income between \$20,000 and \$30,000.

---

### Income

OAS .....
GIS .....
C/QPP .....
Pension income .....
Interest income .....
Dividends .....

---

### Non-standard deductions

Charitable donations .....
----------------------------

---

### Estimated 1988 federal- provincial income tax

Pre-reform tax .....
Change in tax .....
Post-reform tax .....

Percentage change in tax .....
--------------------------------

C. Income of \$40,000. This couple has investment income. Their tax is higher after reform because of the reduced dividend tax credit and the removal of the \$1,000 investment income deduction, and these impacts are not fully offset by the lower tax rates. In 1988, there will be about 65,000 couples aged 65 and over with income between \$35,000 and \$45,000.

A	B	C
\$7,480	\$7,480	\$7,480
4,525	-	-
2,520	6,600	-
-	8,000	26,260
-	2,920	3,760
-	-	2,500
14,525	25,000	40,000
-	400	500
0	1,858	6,085
0	-374	84
0	1,484	6,169
	-20.2%	1.4%

# What Tax Reform Does for You

The following pages present five tables showing tax cuts by different levels of salary, wage, or retirement income. To find out roughly how much less of your income you will pay in combined federal and provincial income tax, pick the table for the household closest to your situation:

1. Couple with one earner, two children;
2. Couple with two earners, two children;
3. Single earner;
4. Couple, 65 and over;
5. Single, 65 and over.

For taxpayers under 65, the tables assume that most income consists of wages or salary. For those 65 and over, the tables assume the mix of income most seniors are likely to have, based on profiles drawn from income tax statistics. A typical range of credits and deductions has been assumed in each case.

Most taxpayers whose income consists of salary or wages, family allowance, or standard pension and retirement revenue will receive tax *reductions*.

Taxpayers claiming large special tax preference deductions or credits and some taxpayers with substantial investment income or self-employment earnings subject to the new fairer expense-deduction rules will experience tax *increases*.

## Couple With One Earner, Two Children Under 18

Income level	Tax payable*		
	Old system	New system	Tax cut
\$10,000	-\$1,015	-\$1,050	\$ 35
15,000	80	-335	415
20,000	1,470	955	515
25,000	2,925	2,285	640
30,000	4,705	4,150	555
40,000	9,010	8,755	255
50,000	13,465	13,110	355
75,000	25,345	24,290	1,055

\* The top two lines show negative numbers. These represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. At \$10,000 the refund will be \$35 more as a result of reform. At \$15,000, \$80 in tax becomes a \$335 refund under tax reform.

The income level nearest your own will give an approximation of what will happen to your taxes. But remember, the more special credits or deductions you have, the less accurate the figure in the last column will be for you.

## Couple, Both Earning Income, Two Children

Income level	Tax payable*		
	Old system	New system	Tax cut
\$10,000	-\$1,050	-\$1,050	\$ 0
15,000	-455	-665	210
20,000	415	240	175
25,000	1,415	1,180	235
30,000	2,510	2,295	215
40,000	5,810	5,365	445
50,000	9,460	8,635	825
75,000	18,595	17,385	1,210

\* The top two lines show negative numbers. These represent refunds from the tax system due to the refundable child tax credit. At \$15,000, a \$455 tax refund becomes a \$665 refund under tax reform.

This example assumes that 60 per cent of income is earned by one spouse and 40 per cent by the other.

## Single Earner Under 65

Income level	Tax payable		
	Old system	New system	Tax cut
\$10,000	\$ 1,050	\$ 975	\$ 75
15,000	2,430	2,260	170
20,000	3,880	3,540	340
25,000	5,415	4,825	590
30,000	7,180	6,485	695
40,000	11,130	10,595	535
50,000	15,605	14,700	905
75,000	27,770	25,915	1,855

Say your income is \$11,500. Choose the \$10,000 line and follow it across to find the approximation of how your tax situation will change.

## Couple, 65 and Over

Income level	Tax payable		
	Old system	New system	Tax cut
\$15,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
20,000	855	280	575
25,000	2,275	1,620	655
30,000	3,785	2,960	825
40,000	7,210	6,895	315
50,000	11,160	11,005	155
75,000	22,755	22,045	710

This example assumes that the only income of one spouse is an OAS pension. The levels at which couples aged 65 and over start paying tax will rise from \$16,945 to \$19,010 as a result of tax reform.

## **Single Person, 65 and Over**

Income level	Tax payable		
	Old system	New system	Tax cut
\$10,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0
15,000	1,385	1,280	105
20,000	2,855	2,620	235
25,000	4,400	3,965	435
30,000	6,095	5,665	430
40,000	9,950	9,770	180
50,000	14,190	13,880	310
75,000	26,170	25,100	1,070

Say your income is \$19,300. Choose the \$20,000 line and work across it for an approximation of your tax situation.

## **Stage Two – Sales Tax Reform**

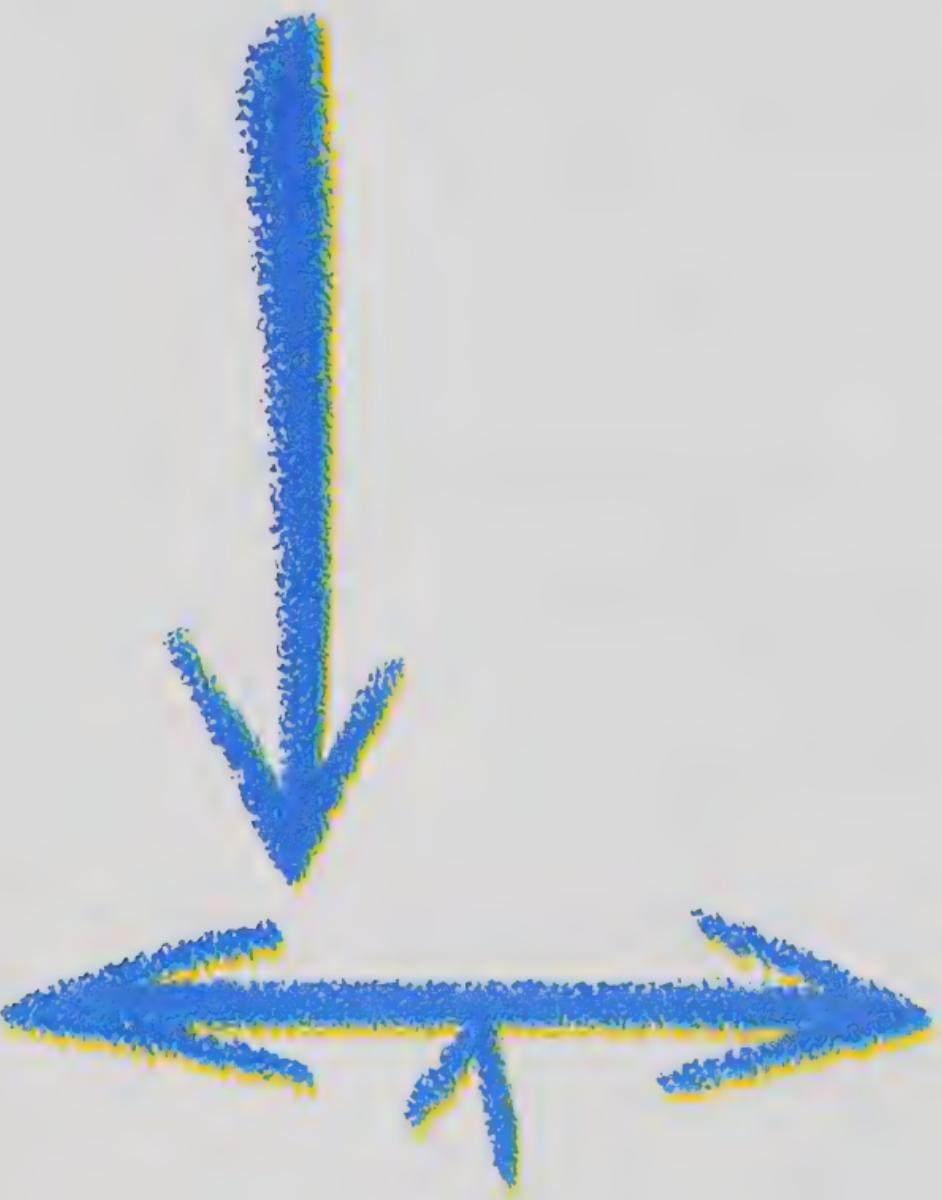
Comprehensive tax reform is an integrated set of proposals covering the full tax system. The changes described in this booklet, along with important changes to the corporate income tax system, make up stage one of tax reform.

In stage two, the existing federal sales tax will be replaced by a new system with a broader base and a lower rate. Further important changes will be made to the personal income tax system:

- The refundable sales tax credit will be significantly enriched and extended to more taxpayers to benefit lower-income Canadians.
- The tax rate structure will be adjusted to reduce income taxes further for middle-income earners.
- The existing 3-per-cent income surtax will be removed for all taxpayers.

Canada needs a better sales tax system. The present federal sales tax is a narrowly-based tax that weighs heavily on a limited range of manufactured goods. It favours imports over goods we produce, and hurts our exports in competitive world markets. It discriminates against certain sectors and products. Its price impact pyramids through to the consumer in a hidden and unfair way. The system has become increasingly complicated and more difficult to comply with and administer. It is hurting Canada's ability to grow and create jobs.

The government is committed to replacing the current sales tax system with a broadly-based, multi-stage tax similar to those in more than 30 other countries. Three variations have been put forward: a national sales tax system which would combine the federal and provincial sales tax systems into one; and two federal-only systems, one that requires sale invoices and one that does not but does require a more comprehensive base. Each variant would eliminate the distortions of the present system.



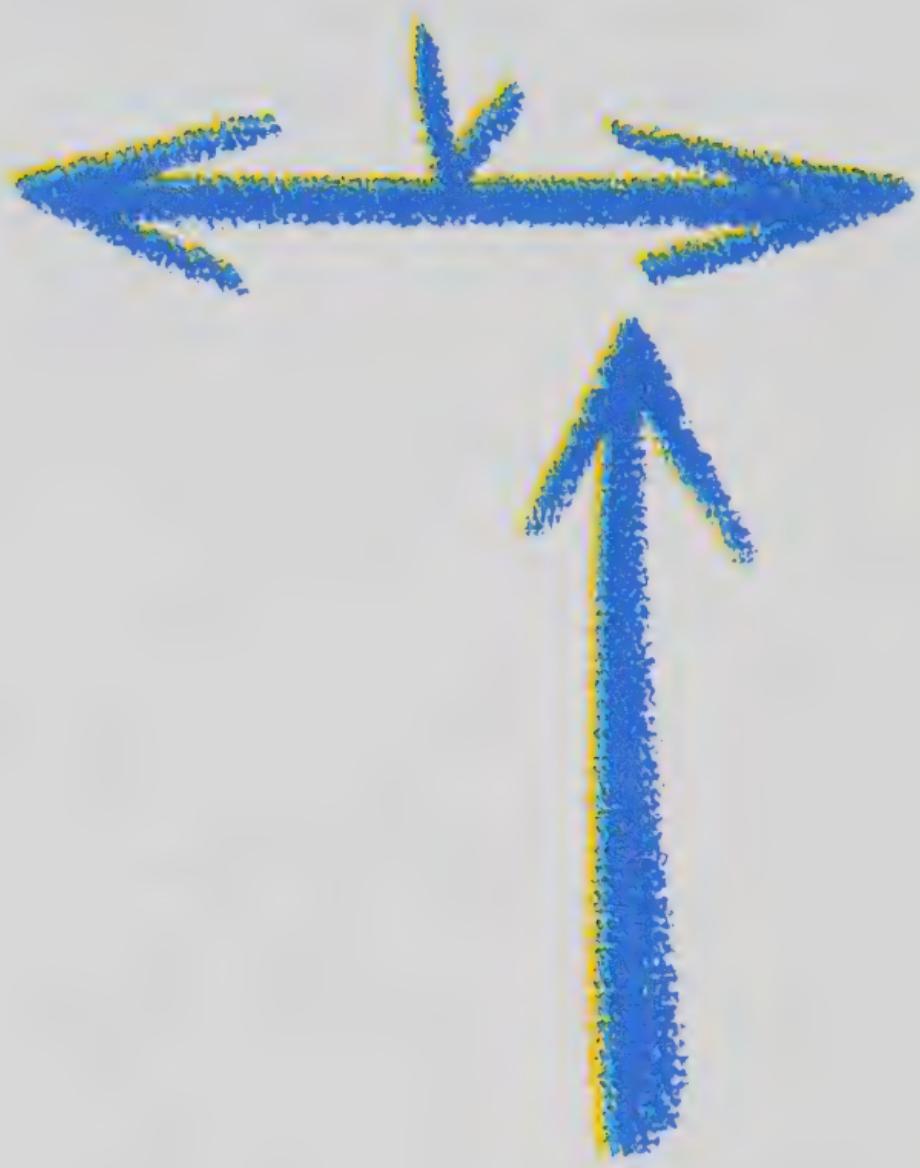
For additional copies of this booklet:

Distribution Centre  
Department of Finance  
Ottawa  
K1A 0G5  
(613) 995-2855

For further information on Tax Reform 1987:

Consultations and Communications Branch  
Department of Finance  
Ottawa  
K1A 0G5

KIA OG5  
Ottawa  
Ministère des Finances  
Direction des consultations et des communications  
Pour plus de renseignements sur la réforme fiscale 1987:  
  
(613) 995-2855  
KIA OG5  
Ottawa  
Ministère des Finances  
Centre de distribution  
Pour obtenir des exemplaires supplémentaires:



Le gouvernement est déterminé à remplacer l'actuel régime de taxe de vente par une taxe multi-étages comportant une large assiette, analogue à celle qui appliquent plus de 30 autres pays. Trois variantes ont été proposées: une taxe de vente provinciale qui combineait les régimes fédéral et uniques, l'un qui requiert la facturation des ventes et l'autre qui ne l'exige pas, mais nécessite une assiette plus globale. Chaque variante éliminera les distorsions du régime actuel.

## Deuxième étape: réforme de la taxe de vente

Une réforme globale de la fiscalité est un ensemble intégral de propositions touchant l'ensemble du régime fiscal. Les changements décrits dans cette brochure, de même que les importants ventes sera remplacée par un nouveau régime de la deuxième étape, l'actuelle taxe fédérale de seraient appor tées au régime d'impôt des particuliers: ventes sera sensiblement accru et étendu à un plus grand nombre de contribuables afin de bénéficier aux Canadiens à revenu modeste.

- Le crédit remboursable au titre de la taxe de la structure des taux d'imposition sera ajustée de manière à réduire davantage l'impôt des salariés à revenu moyen.
- L'actuelle surtaxe de 3 pour cent sera éliminée pour tous les contribuables.
- Le Canada a besoin d'un meilleur régime de taxe de vente. Le système actuel a une assiette étroite et pèse lourdement sur une gamme limitée de produits manufacturés. Il avantage les importations par exportations sur un marché mondial concurrentiel.
- Il est discriminatoire à l'endroit de certains secteurs et produits. Ses effets sur les prix sont amplifiés jusqu'au niveau de la consommation, de manière cachée et injuste. Le système est devenu de plus en plus compliqué et difficile à administrer ainsi qu'à observer. Il réduit la capacité de croissance et de créer des emplois du Canada.

Choisissez la ligne de \$20,000 et suivrez-la jusqu'à bout pour trouver votre situation fiscale approximative.

Supposons que votre revenu soit de \$19,300.

Personne vivant seule, 65 ans ou plus	Impôt à payer*	Réduction d'impôt	Nouveau régime	Ancien régime	Revenu
\$10,000	\$ 0	\$ 0			
15,000	1,385	1,280	105		
20,000	2,855	2,620	235		
25,000	4,400	3,965	435		
30,000	6,095	5,665	430		
40,000	9,950	9,770	180		
50,000	14,190	13,880	310		
75,000	26,170	25,100	1,070		

On suppose ici que le seul revenu de l'un des conjoints est une pension de SV. Le revenu à partir duquel les couples de 65 ans ou plus paient de l'impôt passerait de \$16,945 à \$19,010 par suite de la réforme fiscale.

Couple, 65 ans ou plus	Impôt à payer*	Reduction Nouveau régime	Reduction Ancien régime	Revenu
\$15,000	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$15,000
20,000	855	280	575	25,000
25,000	2,275	1,620	655	30,000
30,000	3,785	2,960	825	40,000
40,000	7,210	6,895	315	50,000
50,000	11,160	11,005	155	75,000
				22,755
				22,045
				710

\* L'impôt à payer est calculé en fonction de l'impôt à payer au régime actuel et de l'impôt à payer au régime nouveau. Les deux sommes sont alors soustraites pour déterminer l'impôt à payer au régime nouveau.



Supposons que votre revenu soit de \$11,500.  
Choisissez la ligne de \$10,000 et suivez-la pour voir comment votre situation fiscale évoluera,  
approximativement.

Personne vivant seule de moins de 65 ans	Impôt à payer*	Réduction d'impôt	Nouveau régime	Ancien régime	Revenu
\$10,000	\$1,050	\$ 975	\$ 75		
15,000	2,430	2,260	170		
20,000	3,880	3,540	340		
25,000	5,415	4,825	590		
30,000	7,180	6,485	695		
40,000	11,130	10,595	535		
50,000	15,605	14,700	905		
75,000	27,770	25,915	1,855		

Personne vivant seule de moins de 65 ans

Impôt à payer\*

Réduction d'impôt

Nouveau régime

Ancien régime

Revenu

On suppose que 60 pour cent des revenus sont gagnés par un conjoint et 40 pour cent par l'autre.

grâce à la réforme fiscale.

\* Les deux lignes supérieures présentent des chiffres négatifs. Il s'agit de remboursements au contribuable à cause du crédit d'impôt de \$450 se transforme en remboursement de \$665 remboursable pour enfants. A \$15,000, le remboursement d'impôt de \$450 se transforme en remboursement de \$665.

Revenue	Ancien régime	Nouveau régime	Réduction d'impôt	Impôt à payer*	Couple, deux revenus, deux enfants
\$10,000	\$ -1,050	\$ -1,050	\$ 0		
15,000	-455	-665	210		
20,000	415	240	175		
25,000	1,415	1,180	235		
30,000	2,510	2,295	215		
40,000	5,810	5,365	445		
50,000	9,460	8,635	825		
75,000	18,595	17,385	1,210		

Le revenu le plus voisin du votre donnera une idée approximative du changement de vos impôts.

Rappelez-vous cependant que plus vous avez de déductions ou de crédits spéciaux, moins les chiffres de la dernière colonne ne s'appliquent à votre cas.

\* Les deux lignes supérieures présentent des chiffres négatifs. Il s'agit de remboursements au contribuable à cause du crédit remboursable pour enfants. A \$10,000, le remboursement augmente de \$35 grâce à la réforme. À \$15,000, un impôt de \$80 se transformera en remboursement de \$335 grâce à la réforme fiscale.

Couple à un revenu,	deux enfants de moins de 18 ans	Impôt à payer*	Réduction	Nouveau régime	Ancien régime	Revenu
\$10,000	\$ - 1,015	\$ - 1,050	\$ 35			
15,000	80	- 335	415			
20,000	1,470	955	515			
25,000	2,925	2,285	640			
30,000	4,705	4,150	555			
40,000	9,010	8,755	255			
50,000	13,465	13,110	355			
75,000	25,345	24,290	1,055			

## Ce que fait la réforme fiscale

pour vous

Les pages qui suivent présentent cinq tableaux indiquant les réductions d'impôt selon le niveau de salaire ou de revenu de retraité. Pour déterminer de combien environ diminuera votre impôt fédéral et correspondant au ménage dont la situation se rapproche le plus de la vôtre :

1. Couple à un revenu, deux enfants;
2. Couple à deux revenus, deux enfants;
3. Salarié vivant seul;
4. Couple de 65 ans ou plus;
5. Personne seule de 65 ans ou plus.

Pour les contribuables de moins de 65 ans, on suppose dans les tableaux que le revenu est surtout salarial. Pour les personnes de 65 ans ou plus, la répartition présumée du revenu est celle due à l'apport des personnes âgées risquant d'avoir été attribuée à chaque cas.

La plupart des contribuables dont le revenu se compose d'un salaire, des allocations familiales ou d'un revenu ordinaire de pensions et de retraite contribuables qui ont d'importants revenus de placement ou de gains très d'un travail indépendant assujettis aux nouvelles règles plus équitables de déduction des dépenses versées leur imposent au contraire.

\$7,480	\$7,480	4,525	2,520	14,525
-	-	-	6,600	26,260
-	-	-	8,000	3,760
-	-	-	2,920	2,500
-	-	-	25,000	40,000
500	400	—	—	—
6,085	1,858	84	-374	6,169
6,085	1,858	0	1,484	1,480
—	—	0	—	-20.2%
—	—	—	—	1.4%

C. Revenu de \$40,000. Ce couple a des revenus de placement. Son impôt est plus élevé après la réforme à cause de la réduction du crédit d'impôt pour dividendes et de la dispartition de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement, qui ne sont pas entièrement compensées par l'abaissement des taux d'imposition. En 1988, on compte un environnement d'imposition de 65 ans ou plus dont le revenu va de \$35,000 à \$45,000.

A. Revenu de moins de \$15,000. Le couple ne régali aucun revenu de pensions privées ou de placement et ne réclame que les déductions normales. Il ne paie aucun impôt avant ou après la réforme. En 1988, on compétera environ 210,000 couples âgés recevant le SRG et ayant un revenu de moins de \$15,000. Ce couple bénéficiera aussi d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$100 à \$140.

B. Revenu de \$25,000. L'impôt de ce couple diminue grâce aux nouveaux crédits d'impôt et à la baisse des taux. En 1988, environ 160,000 couples âgés auront un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000.

Couples de 65 ans et plus

A. Revenu de moins de \$15,000. Le couple ne régali aucun revenu de pensions privées ou de placement et ne réclame que les déductions normales. Il ne paie aucun impôt avant ou après la réforme. En 1988, on compétera environ 210,000 couples âgés recevant le SRG et ayant un revenu de moins de \$15,000. Ce couple bénéficiera aussi d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$100 à \$140.

B. Revenu de \$25,000. L'impôt de ce couple diminue grâce aux nouveaux crédits d'impôt et à la baisse des taux. En 1988, environ 160,000 couples âgés auront un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000.

Couples de 65 ans et plus

(3) Cela reflète la diminution presumée de l'exemption globale des gains en capital de cette famille, à cause des pertes nettes cumulatives sur placements déduites auparavant.

des déductions pour frais d'entreprise, de l'élimination de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement et de la baisse du crédit d'impôt pour dividendes. Le revenu de la famille C avant la réforme est entièrement abrité, et son impôt augmente à cause des changements apportés au crédit d'impôt pour dividendes et à l'exonération cumulative des biens en capital, de l'élimination des dispositions sur les IRLM et de la réduction des déductions pour frais d'un bureau à domicile.

fiscale.

(2) La perte locative comprend une perte de \$8,500 créée par la déduction pour amortissement d'un placement dans un domicile ne sont plus déductibles après la réforme IRLM. On suppose aussi que \$2,100 de frais d'un bureau reduites de \$3,700 par la réforme fiscale.

(1) On suppose que les dépenses d'entreprise déductibles sont

### Pourcentage de variation de l'impôt

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

### Impôt fédéral-provincial estimatif

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

### Revenu

Trois familles montrent l'effet de la réforme sur la famille A par moins d'impôt parce que l'abaissement des taux compense les mesures augmentant l'assiette fiscale. L'impôt de la famille B élargissant l'assiette fiscale. L'impôt de la famille B augmente principalement à cause de la réduction

payés par ces familles.

Sans les éliminer, les différences entre les impôts revenus de placement. La réforme fiscale atténue, revenu d'un travail indépendant et la première a des principalement un revenu salarial, l'autre a un trois familles ayant deux enfants: l'une a

Ces exemples montrent l'effet de la réforme sur

### Trois familles à revenu de \$75,000

A	B	C
\$5,724	\$23,724	\$37,224
776	776	776
3,500	-	500
-	-	-
2,000	-	2,000
10,000	25,000	40,000
150	350	200
-	-	-
800	-	800
-	-	-
300	-	300
-	-	-
1,500	-	1,500
-	-	-
2,000	-	2,000
1,000	-	1,000
-	-	-
6,757	2,078	6,757
-324	-452	-324
-35	1,626	6,433
-1,048	-	-1,048
-1,013	-21.8%	-4.8%
-3.5%	-	-3.5%

B. Revenu de \$25,000. Grâce à la réforme, l'impôt diminue principalement parce que les crédits d'impôt permettent par exemple que les familles d'impôt plus importantes pour cette famille que les exemptions et déductions. En 1988, environ 310,000 couples à un revenu et des enfants auront un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000.

C. Revenu de \$40,000. L'impôt diminue dans l'ensemble, les taux réduits compensant le fait que les crédits d'impôt procurent une économie d'impôt moins importante au niveau du revenu, que les exemptions et déductions. En 1988, environ 320,000 couples à un revenu et des enfants auront un revenu se situant entre \$35,000 et \$45,000.

Couple à un revenu, deux enfants de moins de 18 ans	
A.	Revenu de \$10,000. Un des conjoints travaille pendant six mois, retraite de l'assurance-chômage pendant le reste de l'année. Avant la réforme, cette famille a \$35 d'impôt à payer et régout un remboursement de crédit d'impôt pour enfants de \$1,048, d'où un remboursement net d'impôt de \$1,013. Après la réforme, cette famille ne paie pas d'impôt et continue de recevoir le plein montant du crédit d'impôt pour enfants. En 1988, on compare environ 110,000 couples à un revenu qui ont des enfants et dont le revenu est inférieur à \$10,000. De plus, cette famille bénéficiera d'une hausse du crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$150 à \$210.
Revenu	Salarial Allocations familiales Assurance-chômage Intérêt Gains en capital sur actions (espèces)
Déductions particulières	Dons de charité cotisations syndicales Frais médicaux non assurés cotisations à un RÉP Frais de déménagement (non remboursés) Variation avant la réforme Après la réforme
Impôt fédéral-provincial estimatif	sur le revenu, 1988
Pourcentage de variation de l'impôt	

Couple à un revenu, deux enfants de moins de 18 ans

C	B	A
\$9,224	\$23,724	\$38,624
776	776	776
-	500	600
10,000	25,000	40,000
4,000	3,000	200
240	200	1,600
240	200	2,600
1,000	3,000	250
—	—	200
4,000	3,000	—
240	200	—
240	200	—
—	1,600	—
—	2,600	—
—	—	—
—	—	—
—	—	—
—	—	—
5,862	1,362	-1,048
-163	-371	0
5,699	991	1,048
-2.8%	-27.3%	-2.8%

Revenu de \$40,000. L'impôt ne change à peu près pas avec la réforme parce que l'abaissement des taux d'imposition compense l'élimination de la déduction de \$1,000 pour revenu de placement et à cause de l'effet des changements qui accroissent le revenu net et, donc, réduisent le crédit d'impôt pour enfants pour les personnes dont le revenu familial se situe dans cette fourchette. En 1988, on compétira environ 55,000 parents uniques dont le revenu se situe entre \$35,000 et \$45,000.

**Pourcentage de variation de l'impôt**

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

**Impôt fédéral-provincial estimatif**

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

**Deductions particulières**

.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....
.....	.....	.....

**Revenu**

B. Revenu de \$25,000. Cette personne négocie un revenu de \$25,000. Elle a une famille unique qui a droit à un crédit d'impôt de \$1,000 après la réforme. L'impôt est toutefois sensiblement réduit par les nouveaux crédits d'impôt. En 1988, environ 160,000 parents uniques auront un revenu tiré principalement d'un emploi qui se situe entre \$20,000 et \$30,000.

A. Revenu de moins de \$10,000. Cette personne n'a aucun impôt avant ou après la réforme fiscale et négocie un crédit d'impôt pour enfants de \$524 pour chaque enfant. En 1988, son revenu de moins de \$10,000, dénombrera environ 84,000 parents uniques ayant un revenu de moins de \$10,000, provenant uniquement d'un emploi. Cette famille aura aussi droit à une hausse du crédit d'allocations familiales au titre de la taxe de vente, qui passe de \$100 à \$140.

**Parent unique, deux enfants de moins de 18 ans**

A	B	C
\$10,000	\$24,500	\$39,000
-	500	1,000
10,000	25,000	40,000
350	200	-
-	250	-
1,500	1,200	-
-	-	-
2,000	1,000	-
1,049	4,403	9,212
-	-	-
972	4,120	9,041
-	-	-
-77	-283	-171
-	-	-
-7.3%	-6.4%	-1.9%

C. Revenu de \$40,000. L'impôt diminue après la réforme fiscale, les taux d'imposition moins élevés compensant l'élimination de la déduction de \$1,000 au titre des revenus de placement. En 1988, environ 275,000 salariés vivant seuls gagnent entre \$35,000 et \$45,000.

B. Revenu de \$25,000. L'impôt diminue grâce aux nouveaux crédits d'impôt et à l'abaissement des taux d'imposition. En 1988, on compte environ 1 million de salariés vivant seuls dont environ 1 million de salariés vivant entre \$20,000 et \$30,000.

#### **Pourcentage de variation de l'impôt**

Revenu	
Salarial . . . . .	Interest sur Obligations d'épargne du Canada . . . . .
Déductions particulières	Dons de charité . . . . . Cotisations syndicales . . . . . Cotisations à un REP . . . . . Contributions à un REER . . . . .
Impôt fédéral-provincial estimatif	Impôt avant la réforme . . . . . Impôt après la réforme . . . . . Variation . . . . .
sur le revenu, 1988	Impôt avant la réforme . . . . . Impôt après la réforme . . . . . Variation . . . . .

### par la réforme fiscale.

inférieur à \$10,000. Cette personne aura aussi droit à un crédit remboursable supplémentaire au titre de la taxe de vente, porté de \$50 à \$70

on compétera environ 150,000 employés  
impossables vivant seuls, dont le revenu est  
d'import personnes de base américaines. En 1988,

exempations normales. Son impact est plus faible après la réforme grâce aux crédits d'impôt personnel de base améliorés. En 1988

Revenu de \$10,000, entièrement salarial. Cette personne ne réclame que les déductions et

Personne seule de moins de 65 ans

exemples par des crédits et des nouvelles taux d'imposition. Alors que le revenu imposable passe de \$15,009 à \$25,376, l'impôt à payer basse de 21 pour cent, soit de \$634 avec la réforme fiscale.

L'exemple illustre l'effet du remplacement des

taux d'imposition. La diminution totale indiquée. Le calcul fédéral-provincial reflète approximativement l'effet moyen des taux provinciaux de l'imposition. La réduction de l'impôt fédéral est d'environ les deux tiers de celle de la taxe de vente.

\* La valeur du crédit d'impôt pour enfants n'est pas modifiée par la réforme fiscale. Elle baisse dans cet exemple parce que le revenu familial net est augmenté par la conversion de certaines déductions ordinaires en crédits. Les calculs ne tiennent pas compte de la hausse de crédit rembourisable au titre de la taxe de vente.

\*\* La réduction de l'impôt fédéral est d'environ les deux tiers de celle de l'impôt provincial.

	Calcul de l'impôt à payer	
	Nouveau régime	Régime actuel
Impôt sur le revenu imposable	\$2,575	\$4,314
Réglimes de pensions du Canada / rentes du Québec	80	104
Credits Assurance-chômage	0	0
Credit de base	1,020	1,020
Personne majeure	0	850
Deux enfants de moins de 18 ans	0	130
Total partiel	0	2,184
Impôt fédéral de base	2,575	2,130
Calcul de l'impôt fédéral	-980	77
Credit d'impôt pour enfants*	64	77
Impôt fédéral net	1,604	1,214
Impôt provincial	1,416	1,172
Impôt total fédéral-provincial	\$3,020	\$2,386
Reduction en pourcentage de l'impôt précédent	21%**	
Reduction d'impôt avec la réforme	-634**	

	Nouveau régime	Régime actuel
Reduction en pourcentage de l'impôt précédent	21%**	

Nouveau régime	Régième ancien	Salaire	Déductions normales	Frais liés à un emploi	Régime de pensions du Canada / des rentes du Québec	Assurance-chômage	Déductions non normales	Régime enregistré de pensions	Régime enregistré	Cotisations syndicales	Revenu net	Exemplos	de base	de personne mariée	Enfants à charge	Revenu imposable	
		\$26,100	\$26,100														
			776														
				500		468											
					500	0	0										
						613	0										
							0										
								800									
									800								
										500							
											200						
												200					
													23,795				
														25,376			
															0	776	15,009
																	25,376

### Calcul du revenu imposable

Cette famille à un revenu - une personne qui travaille et gagnant le salaire moyen, avec un conjoint et deux enfants de moins de 18 ans - bénéfice d'une réduction appréciable d'impôt. On compare environ 310,000 familles à un revenu se situant entre \$20,000 et \$30,000 en 1988.

nouveau régime sont en vigueur.

Le premier exemple indique dans le détail les étapes du calcul de l'impôt dans le nouveau régime, par comparaison avec l'ancien. Tous les calculs supposent que toutes les mesures composant le régime ancien sont égales à celles du nouveau régime.

### Comparaison du nouveau et de l'ancien régime

A noter que le crédit remboursable au titre de la taxe de vente passera de \$50 à \$70 par adulte et de \$25 à \$35 par enfant, et qu'il sera payable en entier aux familles dont le revenu net est inférieur à \$16,000. Ce changement n'est pas reflété dans les exemples suivants.

Les pages qui suivent présentent des profils de variations qu'ils subiront lorsqu'e la réforme fiscale sera mise en oeuvre. Les exemples ne se veulent pas exhaustifs. L'effet réel de la réforme fiscale sur un ménage particulier dépendra de nombreuses variables, comme par exemple, le montant et le genre des revenus de placement qu'il gagne, les déductions spéciales réclamées et la répartition des gains dans les ménages à deux revenus.

#### Fonctionnement pratique du régime

Les cotisations versées à des régimes enregistrés de pensions (REP) et à des régimes enrégistrés d'épargne-retraite (REER) restent déductibles du revenu imposable. Le plafond des cotisations à un REER restera de \$7,500 en 1988. Les plafonds seront relevés plus lentement que proposé à l'origine, pour atteindre \$15,500 en 1995.

## Aide fiscale à la retraite

- La déduction de \$1,000 pour revenu de placement, la déduction de \$500 des frais liés à un emploi et la déduction relative aux enfants de moins de 18 ans ont été éliminées. Les crédits fédéraux d'impôt personnel ont été fixés à un niveau assurant que la plupart des contribuables placés dans la tranche de 17 pour cent ne patient pas plus d'impôt à cause de ces mesures.

## **Elimination de certaines déductions**

**Nouveau régime des revenus de placement**

Le exonération cumulative démeure au niveau de 1987, \$100,000, sauf pour les biens agricoles admissibles et les actions de sociétés exploitant une petite entreprise, qui bénéficient de l'exonération globale de \$500,000. La partie des gains en capital dépassant l'exonération cumulative qui est incluse dans le revenu imposable passerait de 50 à 66 2/3 pour cent en 1988, et à 75 pour cent en 1990.

**Gains en capital**

Le crédit d'impôt pour dividendes Le crédit d'impôt fédéral-provincial combiné sur les dividendes réguliers tombera d'environ 33 1/3 à 25 pour cent des dividendes en espèces pour tenir compte de l'abaissement des taux d'imposition.

D'autres mesures réduiront les déductions au titre des placements en films et en IRLM.

**Credit d'impôt pour dividendes**

Le crédit d'impôt fédéral-provincial combiné sur les dividendes réguliers tombera d'environ 33 1/3 à 25 pour cent des dividendes en espèces pour tenir compte de l'abaissement des taux d'imposition.

D'autres mesures réduiront les déductions au titre des placements en films et en IRLM.

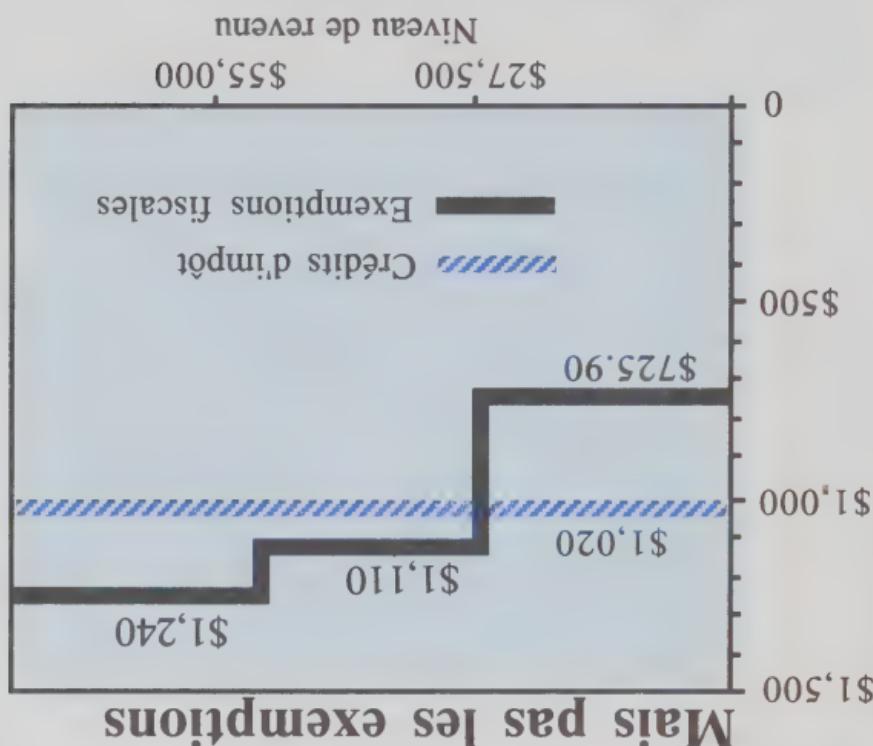
**Limitation des frais d'entreprise**

Les règles régissant les déductions relatives à l'utilisation commerciale d'une automobile privée ou d'une pièce servant de bureau dans une résidence servent resserres. La déduction des repas d'affaires et des frais de représentation sera limitée à 80 pour cent de leur coût.

**Évitement fiscal et observation**

D'autres changements contribueront à faire payer à chaque contribuable sa juste part. Par exemple, une nouvelle règle générale anti-évitement s'appliquera aux mécanismes factices d'évitement fiscal, et de nouvelles mesures d'observation aideront à détecter les cas d'évitement de l'impôt et d'évasion fiscale.

égal à tous les contribuables. En 1988, l'exemption personnelle aurait été de \$4,270. Sa valeur aurait varié en termes de crédits aux divers paliers de revenu (ligne noire). Le crédit d'impôt de 1988 (ligne bleue) fournit un avantage



## Les crédits d'impôt sont les mêmes pour tous

leur revenu.

Ces crédits procurent la même réduction d'impôt à tous les contribuables canadiens, sans égard à

supplémentaires.

3 pour cent du revenu net; et les premiers \$1,000 de revenus de pensions. Les dons de charité servent 17 pour cent de la première tranche de \$250 de dons et de 29 pour cent sur les dons encouragés par un crédit d'impôt fédéral de 3 pour cent du revenu net; et les premiers \$1,000 de scolarité et études (transférable à concurrence de \$600); les frais médicaux admissibles au-delà de \$600); les cotisations aux Régimes de pensions du Canada et des rentes du Québec et les primes d'assurance-chômage; la déduction pour frais de valleur; les cotisations aux Régimes de pensions du Québec; les cotisations seront converties en crédits d'impôt fédéral à 17 pour cent de leur

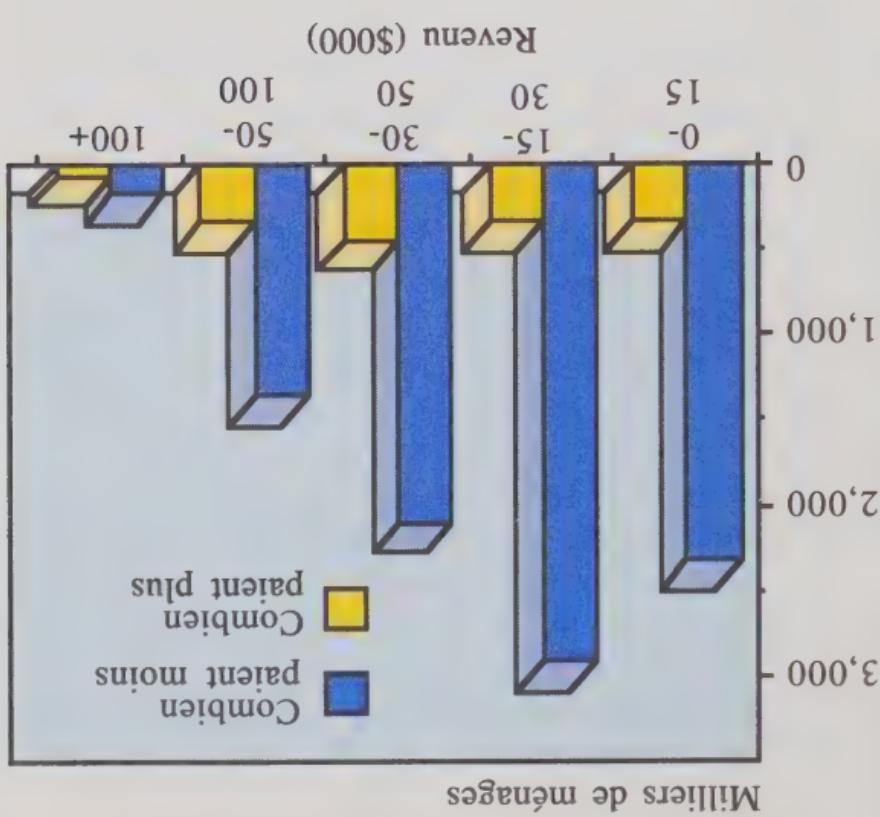
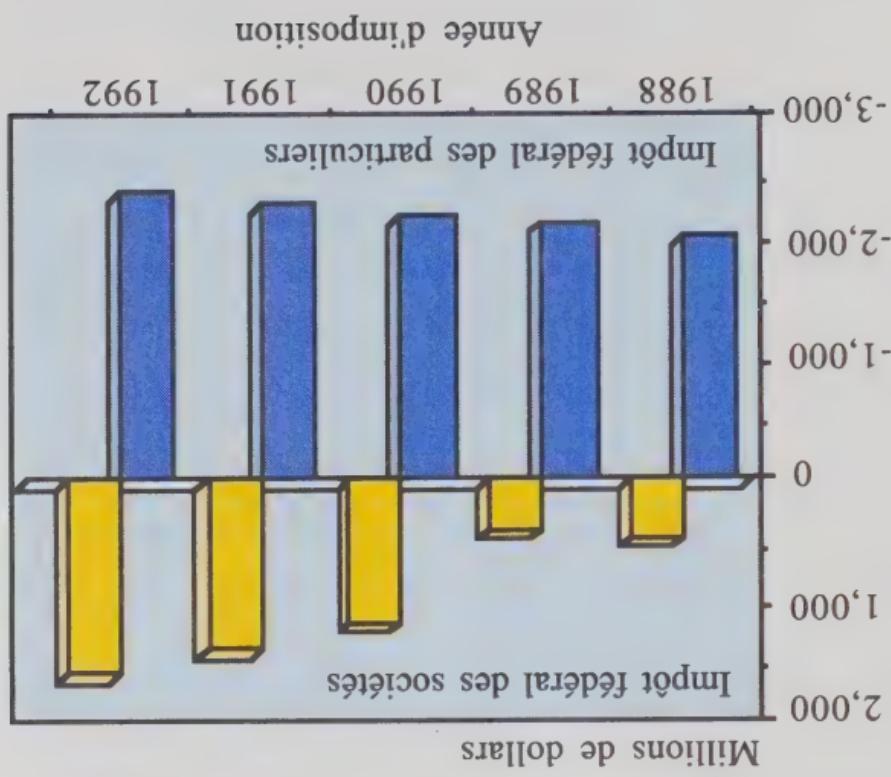
Personnel de base	De personne mariée ou équivalente	De personne âgée (65 ans et plus)	D'invalide (65 ans et plus)	Pour enfant à charge de moins de 18 ans*	Pour personne à charge infirme de 18 ans et plus	* D'après la loi actuelle, l'exemption au titre des enfants doit atteindre la valeur de l'allocation familiale d'ici 1989. Le nouveau crédit a été fixé à un niveau égal à 17 pour cent de l'allocation familiale payable en 1988 selon les estimations.
Personnel de base	\$1,020	\$725	\$1,240			
Nouveaux crédits fédéraux d'impôt - 1988	exemptions personnelles d'impôt	exemptions fédérales d'impôt	Moins de fédéral pour tous	Plus de fédéral pour tous	Moins de fédéral pour tous	Genre de crédit
Economie d'impôt			\$27,500	\$55,000		Les contribuables de revenu
						Les contribuables de revenu

Le tableau qui suit indique les crédits d'impôt qui remplacent les exemptions personnelles de base. Il montre que beaucoup de contribuables s'en tirent mieux avec les nouveaux crédits, qui réduisent directement l'impôt, ce qui ne serait pas le cas des exemptions. Il montre aussi que les contribuables à revenu élevé ne bénéficient plus d'un régime减免 qui leur permet de déduire leurs contributions d'impôt pour tous les particuliers, peu importe leur revenu, ce qui est juste.

Le tableau qui suit indique les exemptions qui priviliege grâce à des exemptions déductibles du revenu élevé. Les nouveaux crédits d'impôt remplacent les exemptions personnelles de base. Il représente une économie d'impôt plus élevée pour les contribuables à revenu élevé. Les nouveaux impositions pratiques au Canada, les exemptions diminuent l'impôt. Avec les taux progressifs réduisent le revenu imposable, les crédits d'impôt régime servaient par des crédits d'impôt. Les exemptions régime principales différences dans le nouveau régime sont le remplacement de nombreux

## Des crédits à la place d'exemptions

### Détails des mesures d'équité



Effets de la réforme de l'impôt des particuliers

Pour procéder maintenant à la réforme fiscale tout  
en continuant de résorber le déficit du Canada, il  
faut se procurer des recettes supplémentaires grâce  
à l'actuelle taxe fédérale de vente, en attendant une  
réforme complète de la fiscalité imitaire. Le crédit  
remboursable au titre de la taxe de vente est  
augmenté pour protéger les Canadiens à revenu  
modeste contre le coût des changements apportés à  
la taxe fédérale de vente. Ce crédit sera  
sensiblement accру et étendu à un plus grand  
nombre de Canadiens à la deuxième étape de la  
réforme fiscale, quand la taxe fédérale de vente sera  
remplacée par une taxe de vente ayant une assiette  
plus large.

et de \$1.39 milliard en 1991.

Autrement dit, le produit de l'impôt direct des sociétés augmente chaque année, de \$470 millions en 1988

à \$1.39 milliard en 1991. La partie supérieure

du produit des particuliers. La partie supérieure de \$2 milliards ou plus, par année, du produit de

l'impôt direct du graphique présente une réduction de

fardeau fiscal aux sociétés rentables. La moitié

est permise en partie par un certain transfert du dividende nette de l'impôt direct des particuliers

Le graphique du bas, ci-après, montre que la

Les sociétés rentables paient plus d'impôt direct.

## Les sociétés paient plus

revenu modeste ne paient aucun impôt.

Un plus grand nombre de personnes à

l'impôt. Un élève ne paient guère ou pas du tout

à revenu élevé financière. Moins de contribuables

l'impôt payé par des particuliers placés dans la

La réforme fiscale atténue les variations de

- va de \$30,000 à \$50,000.

- cent pour huit ménages sur 10 dont le revenu

- de \$470 en moyenne, soit d'à peu près 6 pour

- pour huit ménages canadiens sur 10;

- ou plus;

- pour près de neuf Canadiens sur 10 de 65 ans

- modeste;

- à zéro pour environ 850,000 personnes à revenu

direct des particuliers:

Les mesures de la réforme fiscale réduisent l'impôt

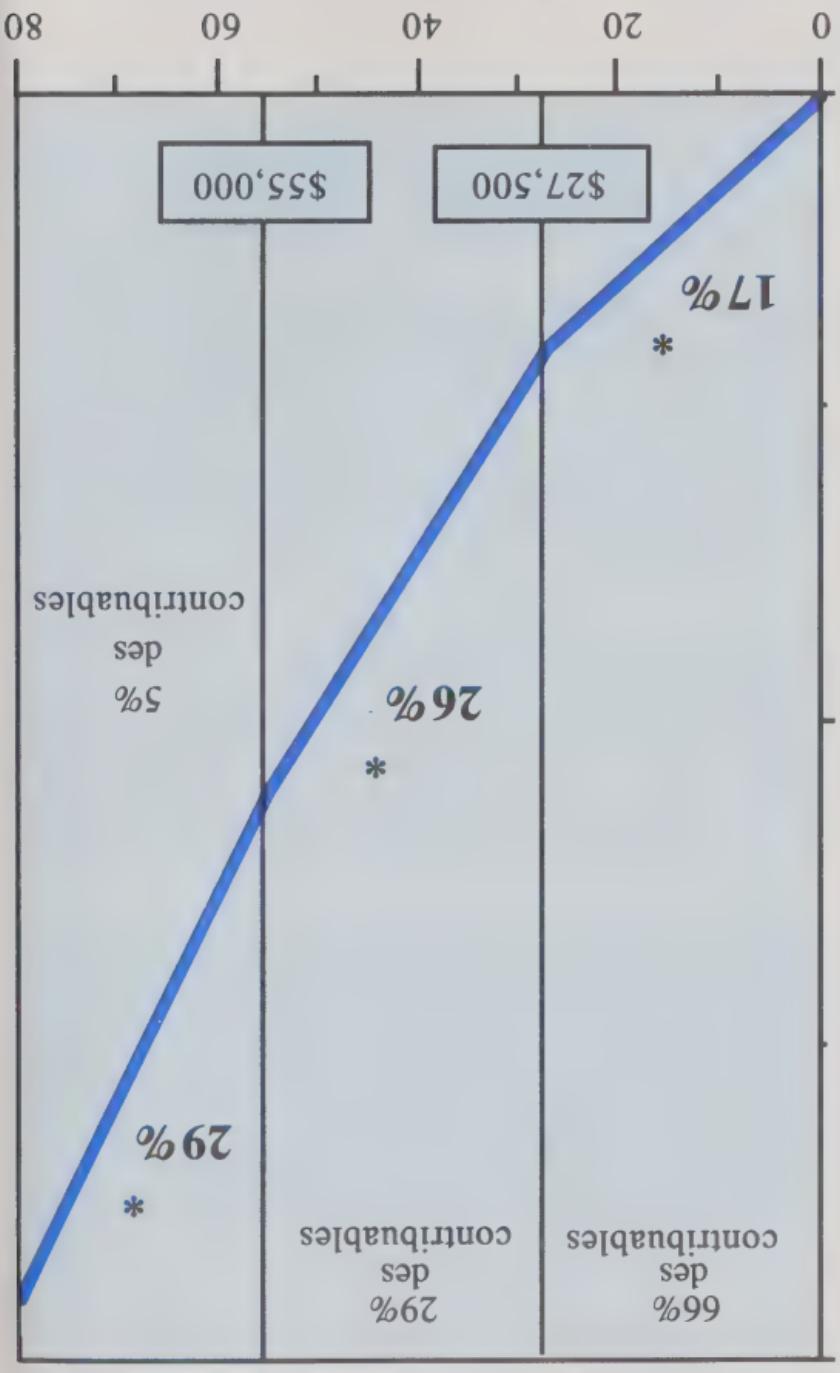
## Les gens paient moins

# Avantages pour les contribuables

dans les catégories de revenu.

\* Taux applicables à la partie du revenu qui tombe

Revenu imposable  
(milliers de dollars)



Impôt fédéral  
exigible selon la  
nouvelle structure  
de taux

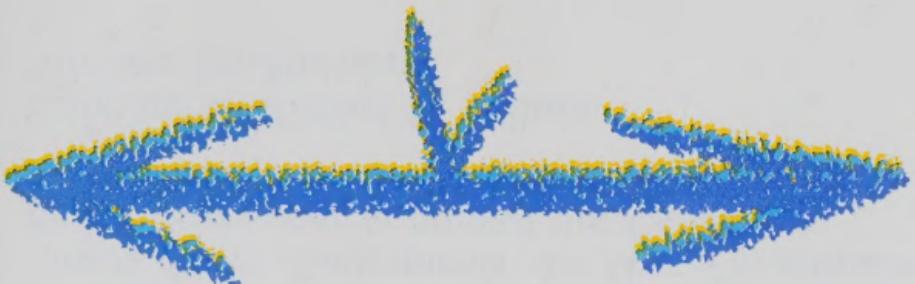
**Un régime plus équitable:** Il y aura moins d'exemptions et de déductions spéciales. Avec ses taux moins élevés et son assiette plus large, sera plus équitable pour les salariés, qui ont le moins de possibilités de réduire leur impôt en profitant des concessions fiscales.

Certaines exemptions et déductions fiscales seront remplacées par des crédits d'impôt. La valeur des exemptions augmente avec le revenu, tandis que des crédits d'impôt réduisent les impôts du même montant pour tous les contribuables. Les crédits apporteront donc une contribution importante à l'équité fiscale.

Revenu	Taux d'impôt	Proportion des imposables	Fédéral	Contribuables
moins de \$27,500	17%	66%	\$27,501-\$55,000	26%
moins de \$55,000	17%	66%	plus de \$55,000	29%
				5%

**Des taux moins élevés:** La plupart des Canadiens paient globalement un taux moins élevé d'impôt sur le revenu et moins d'impôt, en pourcentage, sur chaque dollar supplémentaire de revenu. Les 10 paliers d'imposition actuels, dont le plus élevé va jusqu'à 34 pour cent au niveau fédéral, seront ramenés à 3 pour l'année d'imposition 1988.

## Les contribuables y gagnent



Des impôts moins élevés et plus équitables signifient que les Canadiens garderont une plus grande proportion de chaque dollar supplémentaire gagné pour dépenser, épargner ou investir.

Les Canadiens à revenu faible ou moyen, en particulier, bénéficieront d'une répartition plus équitable du fardeau fiscal et d'un certain transfert de ce fardeau sur les sociétés et la taxe de vente.

Une réforme globale aidera le Canada à dévenir plus concurrentiel au niveau international. Elle contribuera à battre une économie plus forte grâce au plus efficace des encouragements: des taux d'imposition moins élevés.

Une réforme fiscale globale renforcera la justice sociale en rendant l'impôt direct plus progressif et la taxe de vente plus équitable au titre de la remboursement du crédit remboursable au titre de la taxe de vente et l'octroi de ce crédit à un plus grand nombre de Canadiens à revenu modeste.

Une réforme fiscale globale renforcera la justice sociale en rendant l'impôt direct plus progressif et la taxe de vente plus équitable au titre de la remboursement du crédit remboursable au titre de la taxe de vente et l'octroi de ce crédit à un plus grand nombre de la taxe de vente plus équitable, par l'enrichissement du crédit remboursable au titre de la taxe de vente et l'octroi de ce crédit à un plus grand nombre de Canadiens à revenu modeste.



**L'honorable Michael H. Wilson  
Ministre des Finances**

Cette brochure résume les changements que le gouvernement se propose d'apporter au régime moins élevés pour la plupart des Canadiens. L'imposte des particuliers ainsi que les avantages directs de ces changements: des taux d'imposition abaissent les taux d'imposition, assure que des concessions fiscales spéciales, donne la possibilité de assiette plus large, comportant moins de économiques pour eux-mêmes et pour la nation. Une assiette plus large, comprenant moins de meilleure incitation à produire des avantages moins élevés constituent pour les Canadiens la une assiette plus large. Des taux d'imposition de taux d'imposition moins élevés s'appliquant à fiscale est un régime fiscal plus équitable, assorti La pierre angulaire d'une réforme globale de la immeubles.

C'est pourvu le gouvernement appuie des réformes globales importantes au régime fiscal de la nation. La première étape, de la réforme des possibilités et une vie meilleure pour les Canadiens dans un monde concurrentiel.

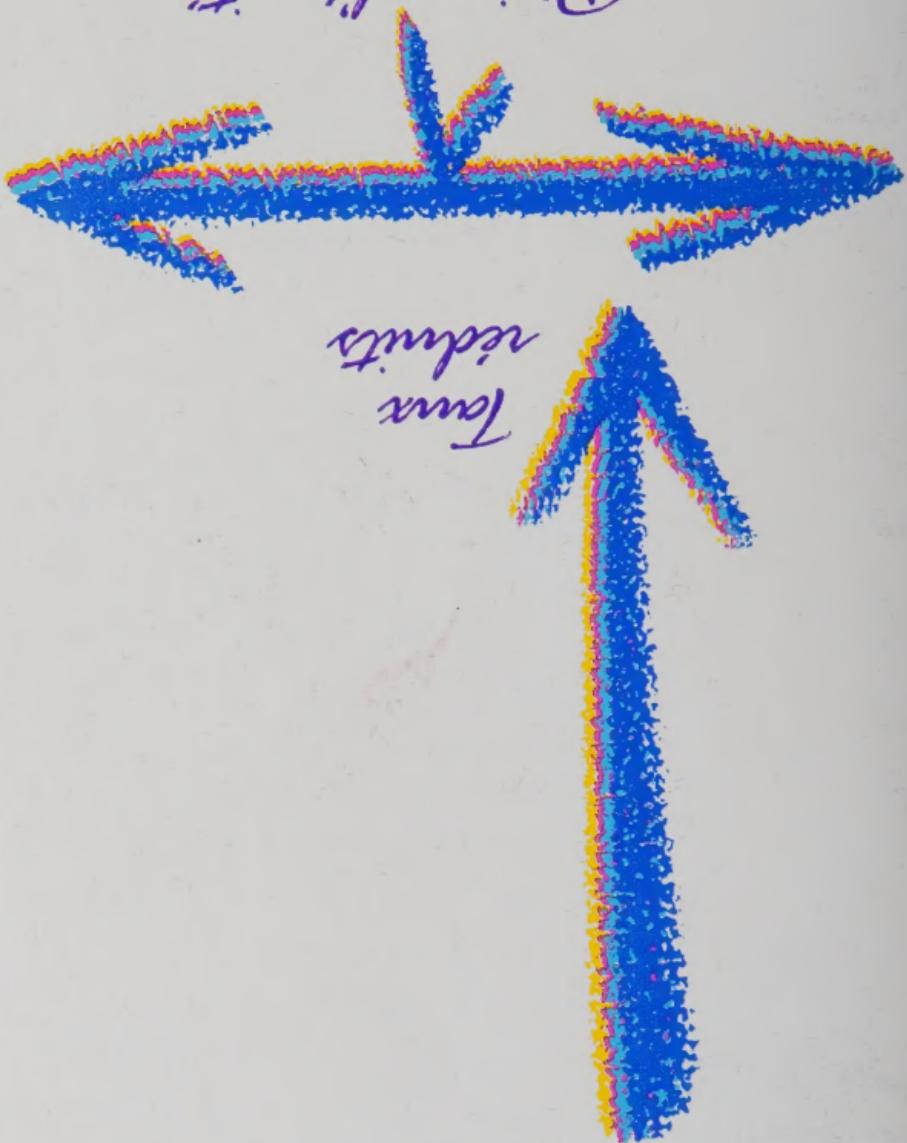
Nous en avons besoin pour assurer le partage notre bien-être économique, social et culturel, et pour renforcer notre capacité de créer des emplois, des possibilités et une vie meilleure pour les Canadiens dans un monde concurrentiel.

Le Canada a besoin d'un régime fiscal plus équitable et plus efficace.



Canada

Réforme de la  
taux réduit



18 juin 1987

particuliers

Impôt des

Reforme fiscale 1987